

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2019)

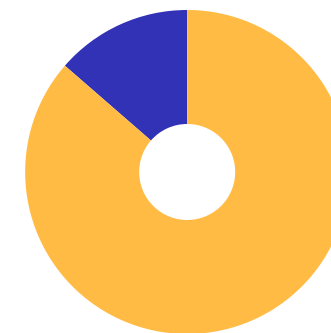
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.975.652,17	2,37%	419	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	22.060.807,52	17,53%	937	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	18/08/2020	2.738.502,00	2,18%	19	2,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	16/08/2020	3.790.758,00	3,01%	107	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRASESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.395.464,55	1,90%	95	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	3.029.128,12	2,41%	552	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	15.164.762,85	12,05%	643	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.133.670,36	0,90%	31	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.897,95	0,00%	1.212	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.902.201,31	2,31%	1.389	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	41.892.889,24	33,30%	913	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	7.993.978,68	6,35%	302	0,27%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	58.956,76	0,05%	333	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.459.558,90	1,16%	758	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	625.636,75	0,50%	13	0,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO 30 FIC RENDA FIX...	D+61	Não há	422.001,07	0,34%	790	0,04%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	1.118.306,31	0,89%	5.493	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	D+4	Não há	501.149,83	0,40%	6.172	0,24%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.016.636,05	0,81%	55.951	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	6.044.849,91	4,80%	2.318	2,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.016.636,05	0,81%	55.951	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	6.044.849,91	4,80%	2.318	2,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	3.472.811,27	2,76%	214	0,66%	Artigo 8º, Inciso III
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	Término...	Não há	45.097,11	0,04%	749	0,16%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			125.815.563,69				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			3.828,31				Artigo 6º
PL Total			125.819.392,00				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2019)

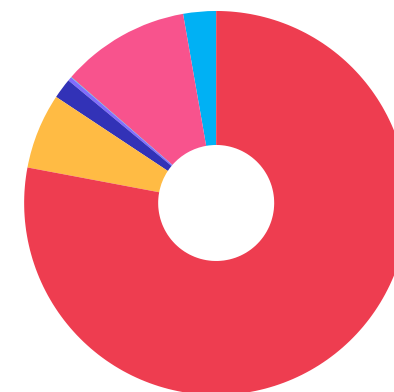
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	98.085.734,07	77,96%	15,00%	25,00%	70,00%	-10.014.839,49
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	7.993.978,68	6,35%	5,00%	10,00%	60,00%	67.495.359,53
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	2.144.152,41	1,70%	10,00%	30,00%	40,00%	48.182.073,07
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	18.872.334,55
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	6.290.778,18
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	422.001,07	0,34%	0,00%	0,00%	5,00%	5.868.777,11
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.290.778,18
Desenquadrado - RF	0,00%	45.097,11	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	-45.097,11
Total Renda Fixa	100,00%	108.690.963,34	86,39%	30,00%	70,00%	200,00%	



RENDA FIXA 108.690.963,34
RENDA VARIÁVEL 17.124.600,35

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2019)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	13.651.789,08	10,85%	7,00%	10,00%	20,00%	11.511.323,66
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.472.811,27	2,76%	7,00%	10,00%	10,00%	9.108.745,10
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.290.778,18
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.290.778,18
Total Renda Variável	30,00%	17.124.600,35	13,61%	18,00%	30,00%	40,00%	



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Setembro / 2019)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	107.584.067,17	85,51	0,02
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.503.837,34	5,17	0,00
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	6.358.365,75	5,05	0,00
ITAÚ UNIBANCO	2.024.581,83	1,61	0,00
BANCO J. SAFRA S/A	1.759.307,11	1,40	0,00
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	1.540.307,38	1,22	0,00
MACROINVEST GESTÃO DE RECURSOS	45.097,11	0,04	0,10

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	98.085.734,07	77,96	15,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	7.993.978,68	6,35	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	2.144.152,41	1,70	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	2,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	422.001,07	0,34	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	13.651.789,08	10,85	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	3.472.811,27	2,76	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	2,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	2,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2019 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	1,57%	9,85%	3,00%	7,50%	16,36%	25,24%	-	-
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1,53%	9,69%	2,87%	7,44%	16,19%	24,51%	0,84%	0,03%
IMA Geral ex-C (Benchmark)	1,46%	10,53%	2,59%	7,40%	16,57%	22,60%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50%	11,06%	2,62%	7,89%	17,17%	23,01%	0,85%	0,03%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,60%	9,13%	2,72%	6,49%	12,85%	22,46%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,42%	8,58%	2,46%	5,93%	12,28%	20,88%	0,82%	0,02%
IMA-B 5+ (Benchmark)	3,73%	26,55%	4,48%	17,54%	44,85%	43,66%	-	-
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	2,97%	19,99%	3,70%	13,17%	-	-	2,09%	-
IRF-M 1 (Benchmark)	0,64%	5,31%	1,92%	3,72%	7,44%	14,70%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,62%	5,12%	1,85%	3,61%	7,22%	14,20%	0,12%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,63%	5,15%	1,86%	3,63%	7,28%	14,32%	0,12%	0,00%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	0,67%	5,18%	1,91%	3,69%	7,78%	14,75%	0,16%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,74%	10,27%	2,78%	7,17%	15,40%	22,93%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,72%	10,08%	2,72%	7,04%	15,21%	22,45%	1,01%	0,03%

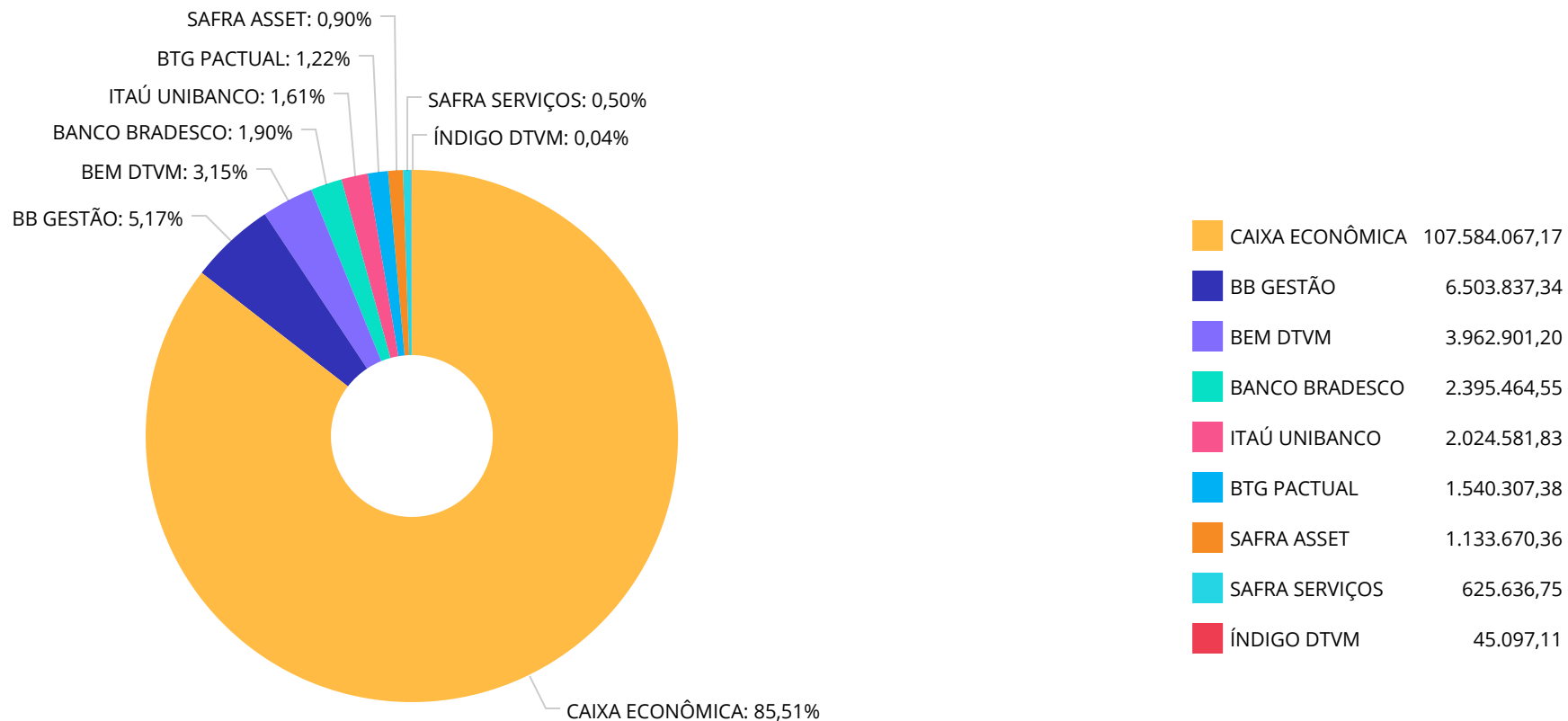
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2019 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B (Benchmark)	2,86%	19,55%	3,77%	13,27%	31,37%	34,72%	-	-
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2,85%	19,20%	3,70%	13,01%	30,87%	34,20%	1,98%	0,07%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,70%	0,53%	-1,01%	1,08%	3,31%	5,59%	0,44%	0,04%
IRF-M (Benchmark)	1,44%	9,99%	2,81%	7,53%	16,83%	23,54%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,42%	9,69%	2,73%	7,35%	16,76%	22,99%	0,82%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,46%	4,66%	1,54%	3,10%	6,27%	13,34%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,45%	4,55%	1,49%	3,02%	6,13%	13,00%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,40%	4,01%	1,32%	2,67%	5,39%	11,49%	0,01%	0,00%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO 30 FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO...	0,48%	5,12%	1,62%	3,34%	6,94%	-	0,05%	0,00%
IPCA (Benchmark)	-0,04%	2,49%	0,26%	0,97%	2,89%	7,55%	-	-
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,56%	1,51%	-0,81%	1,83%	3,61%	8,37%	0,04%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2,12%	14,38%	3,12%	10,02%	18,30%	25,15%	1,37%	0,04%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,20%	51,80%	75,10%	47,51%	83,01%	131,09%	0,06%	0,79%

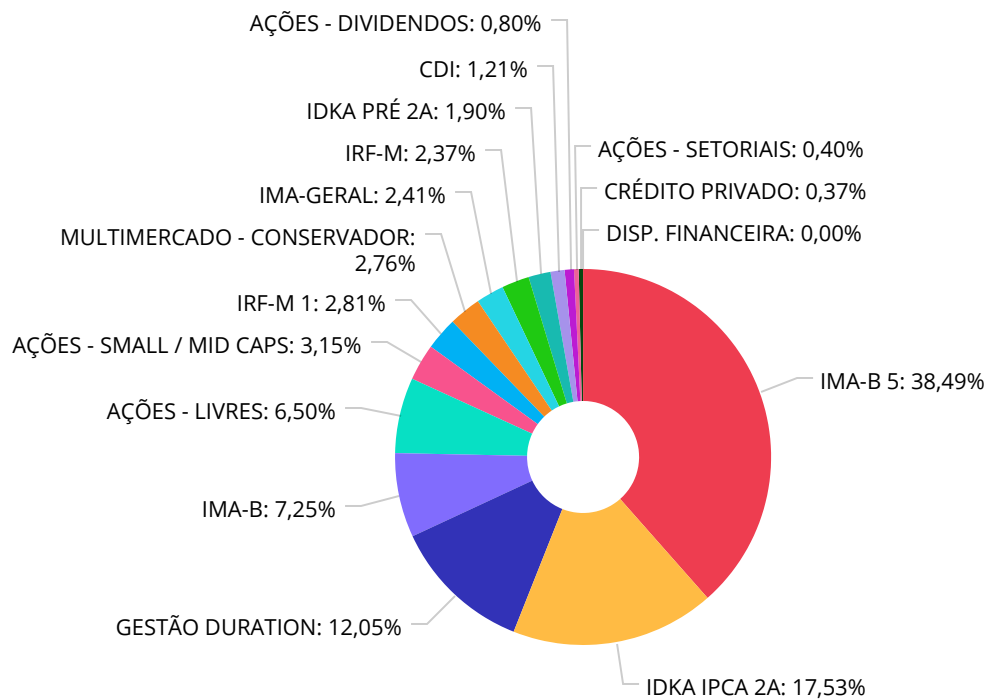
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2019 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ICON (Benchmark)	2,64%	42,35%	17,30%	33,49%	54,64%	29,25%	-	-
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	2,51%	41,47%	17,48%	33,38%	52,49%	23,87%	6,44%	0,17%
Ibovespa (Benchmark)	3,57%	19,18%	3,74%	9,78%	32,02%	40,99%	-	-
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,75%	22,67%	5,38%	15,71%	49,12%	48,45%	5,53%	0,17%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,25%	26,61%	7,95%	21,60%	52,23%	53,35%	5,84%	0,14%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3,42%	28,77%	8,98%	20,27%	46,74%	60,66%	4,84%	0,14%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2,98%	-	7,57%	-	-	-	5,20%	-
CDI (Benchmark)	0,46%	4,66%	1,54%	3,10%	6,27%	13,34%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,30%	6,51%	2,25%	4,57%	8,42%	16,47%	0,83%	0,01%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	2,56%	25,47%	9,30%	18,79%	50,99%	62,77%	6,92%	0,13%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2019)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2019)

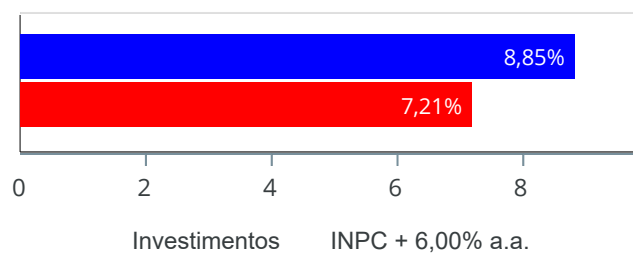


IMA-B 5	48.422.149,24
IDKA IPCA 2A	22.060.807,52
GESTÃO DURATION	15.164.762,85
IMA-B	9.127.649,04
AÇÕES - LIVRES	8.179.792,27
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	3.962.901,20
IRF-M 1	3.529.736,01
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	3.472.811,27
IMA-GERAL	3.029.128,12
IRF-M	2.975.652,17
IDKA PRÉ 2A	2.395.464,55
CDI	1.518.515,66
AÇÕES - DIVIDENDOS	1.007.945,78
AÇÕES - SETORIAIS	501.149,83
CRÉDITO PRIVADO	467.098,18
DISP. FINANCEIRA	3.828,31

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2019

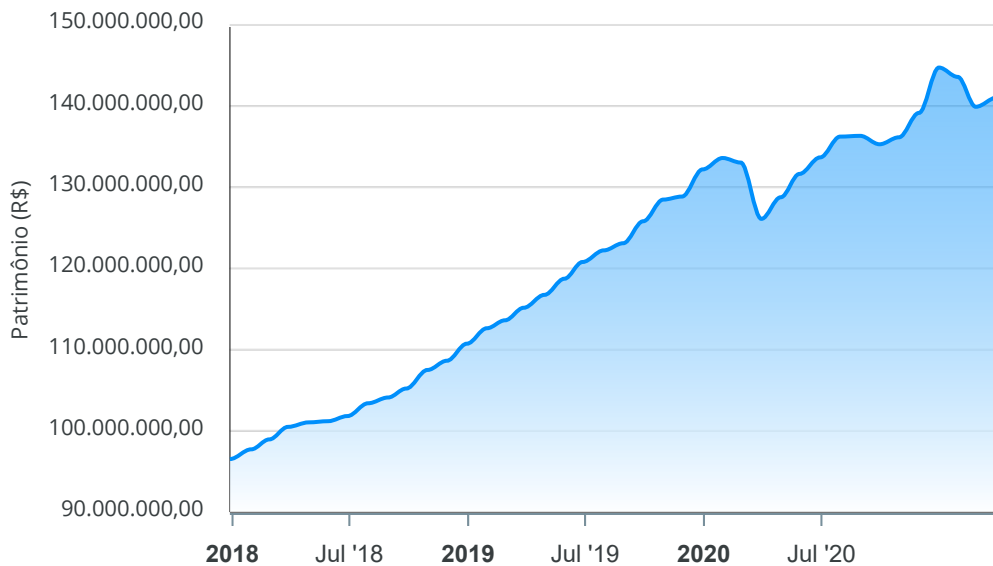
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	110.734.540,81	1.365.682,41	869.282,00	112.637.388,86	1.406.447,64	1.406.447,64	1,26%	1,26%	0,87%	0,87%	145,03%	0,52%
Fevereiro	112.637.388,86	23.094.027,89	22.432.297,42	113.615.393,79	316.274,46	1.722.722,10	0,28%	1,55%	1,01%	1,89%	82,00%	1,10%
Março	113.615.393,79	1.767.610,64	798.463,47	115.161.383,65	576.842,69	2.299.564,79	0,50%	2,06%	1,21%	3,12%	65,90%	1,29%
Abril	115.161.383,65	7.354.009,59	6.760.836,44	116.748.582,37	994.025,57	3.293.590,36	0,86%	2,93%	1,09%	4,25%	69,10%	0,66%
Mai	116.748.582,37	1.927.167,77	1.560.456,03	118.738.464,26	1.623.170,15	4.916.760,51	1,39%	4,36%	0,66%	4,94%	88,36%	0,87%
Junho	118.738.464,26	3.244.902,33	2.939.081,76	120.797.221,83	1.752.937,00	6.669.697,51	1,47%	5,90%	0,45%	5,41%	109,06%	0,99%
Julho	120.797.221,83	22.460.881,55	22.156.817,66	122.230.491,71	1.129.205,99	7.798.903,50	0,93%	6,89%	0,63%	6,08%	113,32%	0,88%
Agosto	122.230.491,71	35.373.289,46	34.575.586,72	123.106.653,16	78.458,71	7.877.362,21	0,06%	6,95%	0,63%	6,75%	103,09%	2,45%
Setembro	123.106.653,16	2.488.507,92	1.976.162,53	125.815.563,69	2.196.565,14	10.073.927,35	1,78%	8,85%	0,44%	7,21%	122,78%	1,52%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



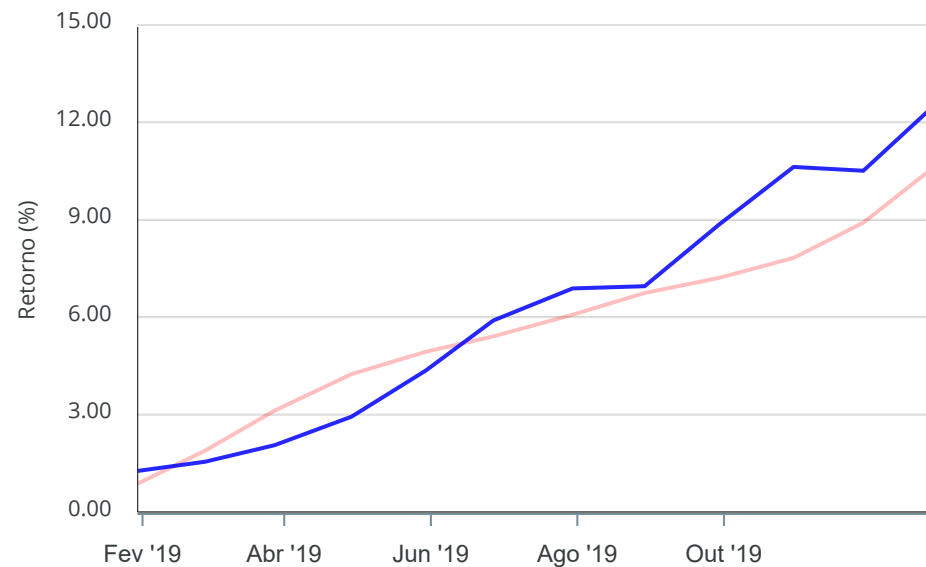
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	1.100.968,10	0,00	0,00	1.133.670,36	32.702,26	2,97%	2,97%	2,09%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA...	8.895.356,43	0,00	1.150.000,00	7.993.978,68	248.622,25	2,79%	2,85%	1,98%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	14.760.785,44	89.332,04	0,00	15.164.762,85	314.645,37	2,12%	2,12%	1,37%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	39.876.712,32	1.317.081,76	3.600,00	41.892.889,24	702.695,16	1,71%	1,72%	1,01%
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	2.359.375,62	0,00	0,00	2.395.464,55	36.088,93	1,53%	1,53%	0,84%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.984.394,27	0,00	0,00	3.029.128,12	44.733,85	1,50%	1,50%	0,85%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.933.890,56	0,00	0,00	2.975.652,17	41.761,61	1,42%	1,42%	0,82%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	21.787.026,79	718.048,50	754.598,50	22.060.807,52	310.330,73	1,38%	1,42%	0,82%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.764.388,00	0,00	0,00	3.790.758,00	26.370,00	0,70%	0,70%	0,44%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	621.459,80	0,00	0,00	625.636,75	4.176,95	0,67%	0,67%	0,16%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.901.548,43	0,00	17.444,15	2.902.201,31	18.097,03	0,62%	0,63%	0,12%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.886,27	0,00	0,00	1.897,95	11,68	0,62%	0,62%	0,12%
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.723.316,00	0,00	0,00	2.738.502,00	15.186,00	0,56%	0,56%	0,04%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO 30 FIC RENDA FIXA ...	419.966,94	0,00	0,00	422.001,07	2.034,13	0,48%	0,48%	0,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.453.076,79	0,00	0,00	1.459.558,90	6.482,11	0,45%	0,45%	0,01%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	45.006,90	0,00	0,00	45.097,11	90,21	0,20%	0,20%	0,06%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	46.179,51	63.271,56	50.519,88	58.956,76	25,57	0,02%	0,39%	0,01%
Total Renda Fixa	106.675.338,17	2.187.733,86	1.976.162,53	108.690.963,34	1.804.053,84	1,69%		1,00%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2019

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	982.988,41	0,00	0,00	1.016.636,05	33.647,64	3,42%	3,42%	4,84%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	5.869.739,53	0,00	0,00	6.044.849,91	175.110,38	2,98%	2,98%	5,20%
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	3.864.054,53	0,00	0,00	3.962.901,20	98.846,67	2,56%	2,56%	6,92%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	488.899,74	0,00	0,00	501.149,83	12.250,09	2,51%	2,51%	6,44%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	990.574,11	0,00	0,00	1.007.945,78	17.371,67	1,75%	1,75%	5,53%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.104.481,85	0,00	0,00	1.118.306,31	13.824,46	1,25%	1,25%	5,84%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	3.130.576,82	300.774,06	0,00	3.472.811,27	41.460,39	1,21%	1,30%	0,83%
Total Renda Variável	16.431.314,99	300.774,06	0,00	17.124.600,35	392.511,30	2,35%		4,79%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	23.563.001,19	18.099.868,82	833.597,48	41.892.889,24	1.063.616,71	2,55%	2,72%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	14.410.963,03	9.267.187,38	9.000.000,00	15.164.762,85	486.612,44	2,06%	3,11%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	3.869.123,51	18.586.750,45	754.598,50	22.060.807,52	359.532,06	1,60%	2,46%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	8.822.404,40	0,00	1.150.000,00	7.993.978,68	321.574,28	3,64%	3,70%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	19.205.993,60	0,00	17.877.794,70	1.459.558,90	131.360,00	0,68%	1,49%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.896.616,85	0,00	0,00	2.975.652,17	79.035,32	2,73%	2,73%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.321.252,36	0,00	16.494.073,52	2.902.201,31	75.022,47	0,39%	1,86%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	2.960.613,17	0,00	3.029.128,12	68.514,95	2,31%	2,62%
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	2.328.614,27	0,00	0,00	2.395.464,55	66.850,28	2,87%	2,87%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.829.554,00	0,00	102.370,55	3.790.758,00	63.574,55	1,66%	-1,01%
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.760.780,00	0,00	74.554,22	2.738.502,00	52.276,22	1,89%	-0,81%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	1.093.273,35	0,00	0,00	1.133.670,36	40.397,01	3,70%	3,70%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	25.754,39	0,00	0,00	45.097,11	19.342,72	75,10%	75,10%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	613.933,40	0,00	0,00	625.636,75	11.703,35	1,91%	1,91%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO 30 FIC RENDA FIXA ...	415.273,93	0,00	0,00	422.001,07	6.727,14	1,62%	1,62%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.721.228,95	0,00	2.727.405,60	0,00	6.176,65	0,23%	1,85%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.954.388,55	0,00	2.956.686,49	1.897,95	4.195,89	0,14%	1,85%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	40.591,10	1.310.621,58	1.292.596,41	58.956,76	340,49	0,03%	1,32%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	173.572,11	0,00	173.797,69	0,00	225,58	0,13%	0,22%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
				Total Renda Fixa	2.857.078,11	1,79%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2019

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	773.457,96	3.027.405,60	0,00	3.962.901,20	162.037,64	4,26%	9,30%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.035.976,53	0,00	0,00	1.118.306,31	82.329,78	7,95%	7,95%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	3.100.269,06	301.924,13	0,00	3.472.811,27	70.618,08	2,08%	2,25%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	647.169,54	300.000,00	0,00	1.016.636,05	69.466,51	7,33%	8,98%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	0,00	5.978.548,97	0,00	6.044.849,91	66.300,94	1,11%	7,57%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	956.467,84	0,00	0,00	1.007.945,78	51.477,94	5,38%	5,38%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	5.237.561,91	0,00	5.271.091,75	0,00	33.529,84	0,64%	1,68%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	0,00	489.758,83	0,00	501.149,83	11.391,00	2,33%	17,48%
Total Renda Variável					547.151,73	3,30%	

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.